

Dades a 05/03/2020

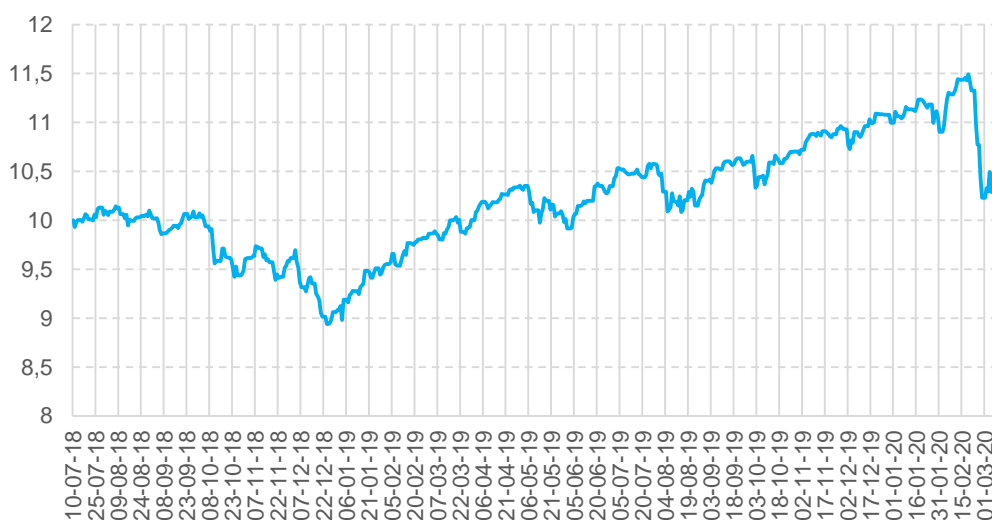
Descripció de l'Assegurança

El Valor Actiu és una assegurança de vida unit linked destinat a clients fins a 89 anys que vulguin rendibilitzar el seu patrimoni, i en funció de les seves necessitats, triïn una de les 3 carteres d'inversió que millor s'adaptin als seus objectius. Aquestes carteres tenen diferent política d'inversió en funció del percentatge màxim d'inversió en renda variable a més permet obtenir un capital de defunció l'import del qual estarà garantit durant el període fixat en el contracte, sent com a mínim la prima

Política d'Inversió

Cartera l'objectiu de la qual a llarg termini és mantenir una exposició central del 25% del total del patrimoni invertit en actius de deute públic de la zona euro i un 75% en índexs de renda variable internacional. La inversió en renda fixa tindrà un rang mínim del 0% i un màxim del 100% del total del patrimoni. Quant a la inversió en actius de renda variable, no podrà superar el 100% del patrimoni.

Evolució valor de la participació



Rendibilitats i risc històric

Rendibilitats passades no garanteixen rendibilitats futures.

Rendibilitats a la data:

Any en curs	Últims 12 mesos
-6,40%	4,77%

Rendibilitat anual i històrica:

2019	2018	Històrica
21,04%	-9,18%	2,90%

Rendibilitat mensual any actual:



Estadístiques de Rendibilitat i Risc Històriques*

* Des de 10/07/2018 a 05/03/2020

Millor mes	Pitjor mes	Nº mesos positius	Nº mesos negatius	Màxima caiguda	Dies recuperació
5,06%	-6,20%	14	7	-11,87%	100

Volatilitat *	Duració **
8,23	3,94

* El càlcul de la volatilitat es fa a partir de rendibilitats mensuals.
** Duració agregada de la cartera de renda fixa.

Nivell de Risc

Indicador de risc exigít pel Reglament (UE) 2017/653



L'indicador resumit de riscos és una guia del nivell de risc d'aquest producte en comparació amb uns altres.

Data de constitució

Data: 10/07/2018

Patrimoni

Patrimoni: 62.739.973 €

Comissió

Comissió de Gestió: 1,90%
Costos estimats de transacció: 0,16%

Prima

Prima única per contracte, per un import mínim de 5.000€.

Capital de defunció

En caso de defunció, **els beneficiaris percebran un capital l'import del qual estarà en funció del valor de la inversió vinculada i que, durant els 5 primers anys garantirà un capital que serà com a mínim la prima, tret que contracti a partir dels 85 anys, en aquest cas, l'import estarà garantit fins als 90 anys.** En assegurances contractades fins al 31/12/19 la garantia serà de 5 anys i com a màxim fins que l'assegurat tingui 85 anys. Adicionalment, sobre aquest import s'abonarà un 1% amb un màxim de 100€

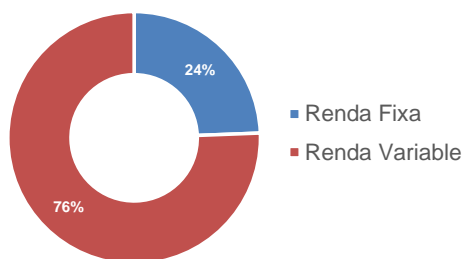
Liquiditat

Ofereix la possibilitat de realitzar un rescat total o parcial en qualsevol moment i sense cap mena de penalització. L'import del rescat serà el valor de mercat de la inversió vinculada en aquest moment. Una vegada el client realitzi un rescat, no es permetrà contractar aquest mateix producte, fins que no hagin transcorregut tres mesos des de la data del rescat.

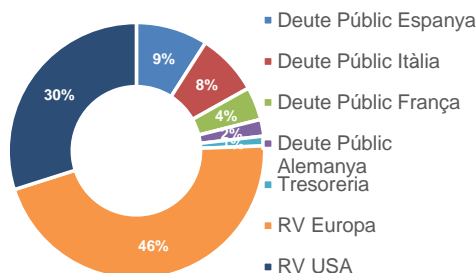
Distribució de les Inversions

Cartera Global

Distribució per tipus d'actiu

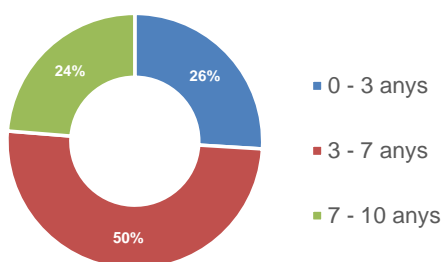


Distribució d'actius

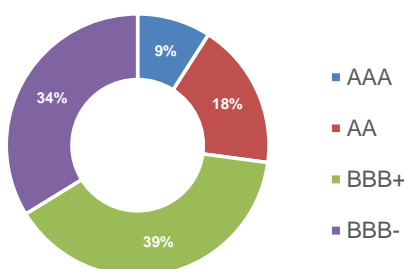


Cartera Renda Fixa.

Distribució per venciments

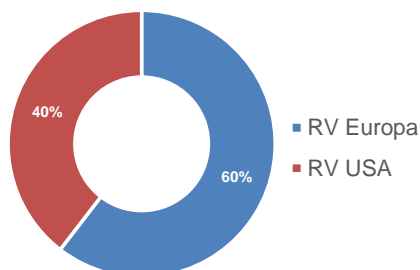


Distribució per ràting

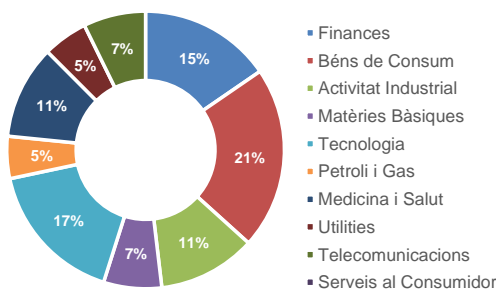


Cartera Renda Variable

Distribució per zona geogràfica



Distribució per sectors



Principals Emissors

Percentatge	Valor
45,70%	BLACKROCK INC
29,91%	STATE STREET CORP
9,06%	KINGDOM OF SPAIN
7,82%	REPUBLIC OF ITALY
4,18%	FRENCH REPUBLIC
2,10%	FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY
1,23%	CAIXA D'ESTALVIS I PENSIONS DE BARCELONA

Comentari del gestor

La propagació del coronavirus més enllà de la Xina ha incrementat els temors d'un impacte econòmic mundial sostingut, el que ha suposat un increment a l'avversió al risc. El COVID-19 ha copat tota l'atenció dels inversors, els indicadors d'activitat i confiança empresarial i els resultats empresarials del 4T 2019 han passat desapercebuts així com s'ha relegat en un segon pla les tensions comercials entre els EUA i la Xina o el Brexit.

El canvi de sentiment s'ha produït de forma brusca l'última setmana del mes després que els principals índexs borsaris s'acumulessin excel·lents rendibilitats en 2019 i les primeres setmanes de l'any.

La FED al tancament de febrer mantenia sense canvis els tipus d'intervenció, però uns dies a posteriori (3/ Març) l'organisme va decidir reduir els tipus 50 p.b. i situar-los al rang 1% -1,5%. El BCE es manté sense canvis la seva política monetària així com la bateria d'estímuls, però després de l'actuació de la FED s'han incrementat les pressions per actuar. En canvi Banc Central de la Xina (PBoC) ha realitzat diverses mesures per reduir l'impacte de l'epidèmia en el creixement econòmic.

Davant l'increment de l'avversió al risc, la renda fixa actua com a actiu refugi i segueix registrant una caiguda de tipus i afavorint la valoració dels bons, contribuint positivament a la rendibilitat del producte. En canvi l'aportació de la renda variable ha anat estat negativa, Europa registra els retorns negatius més acusats. Els índexs borsaris van tancar febrer en vermell, la renda variable americana: S&P500 amb un -8,56% i el de renda variable europea: EuroStoxx 50 amb un -11,10%.

Fiscalitat

Dades Generals

El Valor Actiu Unit Linked és un producte d'inversió que ofereix flexibilitat i diversificació de riscos.

Està gestionat per VidaCaixa, una entitat asseguradora.

■ Impost sobre la Renda de les Persones Físiques (IRPF)

Mentre no es rescata l'operació, els rendiments que es generen no estan subjectes a l'IRPF.

En cas de rescat, el rendiment generat fins a aquest moment es considera rendiment del capital mobiliari, i estarà subjecte a retenció a compte de l'IRPF.

A aquests efectes, destacar que en el cas de rescat, en funció de cada territori i, se escau, de quina sigui l'evolució del valor de mercat de la inversió, és possible que, segons la legislació vigent corresponent, per al càlcul del rendiment fiscal no pugui minorar-se tota la prima única satisfeta, resultant en aquest cas un rendiment fiscal superior.

■ Impost sobre el Patrimoni

Si té l'obligació de liquidar l'Impost sobre Patrimoni, ha de declarar el valor de rescat a 31 de desembre.

■ Impost sobre Successions

En caso de defunció de l'assegurat, el beneficiari haurà de tributar en l'Impost sobre Successions, per l'import del capital corresponent.

Al tractar-se d'una assegurança de de vida, el beneficiari podrà aplicar-se una reducció única en l'Impost sobre Successions, en funció del grau de parentiu amb l'assegurat mort.*

**Import variable en funció de cada Comunitat Autònoma*

■ Termes legals

Aquest document és informatiu i no constitueix una oferta o recomanació per a la contractació de l'assegurança. Cap informació continguda en el present informe ha d'interpretar-se com a assessorament o consell i la informació relativa a la cartera ha de considerar-se coma opinions de l'entitat asseguradora que són susceptibles de canvi. La decisió de contractació de l'assegurança i la cartera a vincular a la mateixa hauran de ser preses pel titular de conformitat amb els documents legals en vigor a cada moment. No es garanteix interès o rendibilitat mínima i el titular assumeix el risc de la cartera vinculada a l'assegurança, per la qual cosa el capital de defunció i el valor de rescat de l'assegurança poden experimentar variacions tant a l'alça com a la baixa i cap que el titular no recuperi l'import invertit inicialment. La informació continguda en aquest informe s'ha obtingut de VidaCaixa, S.A.U., que no assumeix cap responsabilitat per qualsevol pèrdua que pogués resultar de l'ús de la informació oferta en aquest informe.

■ Entitat asseguradora

El Valor Activo Unit Linked és una assegurança de vida de VidaCaixa, S.A.U. d'Assegurances i Reassegurances

■ Mediator

CaixaBank, S.A. Carrer Pintor Sorolla, 2-4, 46002 València. NIF A08663619. CaixaBank, S.A., operador de banca-assegurances exclusiu de VidaCaixa, S.A.U. i autoritzat de SegurCaixa Adeslas, S.A., inscrit en el registre de mediadors de la DGSFP amb el codi C0611A08663619.